

INFORMACJA DLA KLIENTA

IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie statutu funduszu IPOPEMA Benefit 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych („Fundusz”) oraz dokumentu informacyjnego sporządzonego dla poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Dokument informacyjny dla poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych Funduszu udostępniany jest do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej w sieci Internet na stronach internetowych Towarzystwa (www.ipopematfi.pl) oraz firmy inwestycyjnej - IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Próżnej 9 (www.ipopemasecurities.pl).

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane z wielkiej litery mają znaczenie, jakie nadaje im statut Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:
8 grudnia 2020 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:
7 października 2025 r., Warszawa

I. DEFINICJE I SKRÓTY

Aktywa Funduszu	mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, inne środki pieniężne, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw;
Aktywa Netto Funduszu	Aktywa Funduszu pomniejszone o zobowiązania Funduszu;
Aktywny Rynek	rynek spełniający łącznie następujące kryteria: instrumenty, będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne, zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, ceny są podawane do publicznej wiadomości;
Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat	emitowane przez Fundusz papiery wartościowe na okaziciela;
Depozytariusz	Investment Funds Depositary Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa, będąca podmiotem wykonującym funkcję depozytariusza Funduszu;
Dzień Wyceny	Dzień Wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wyceny Aktywów Netto Funduszu i ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny;
Dłużne Papiery Wartościowe	następujące papiery wartościowe (inne niż Instrumenty Rynku Pieniężnego): bony skarbowe, obligacje, weksle, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu;
Fundusz	IPOPEMA Benefit 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
Instrumenty Rynku Pieniężnego	rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne: a) o terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b - oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;
Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego;
Dokument informacyjny	dokument informacyjny sporządzony na podstawie art. 1 ust. 4 lit. db) i ust. 5 lit. ba) Rozporządzenia 2017/1129 w związku z ofertą publiczną certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zawiera informacje wymagane przez załącznik IX Rozporządzenia 2017/1129;
Rozporządzenie 231	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru;
Rozporządzenie 2015/2365	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012;
Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Statut	statut IPOPEMA Benefit 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych;
SWAP Przychodu Całkowitego	transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia 2015/2365;

Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Transakcja Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW	transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365;
Uczestnik, Uczestnik Funduszu	osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, posiadająca przynajmniej jeden Certyfikat zapisany na rachunku papierów wartościowych lub zewidencjonowany w Rejestrze Sponsora Emisji (o ile zawarta została umowa ze Sponsorem Emisji) albo będąca osobą uprawnioną z przynajmniej jednego Certyfikatu zapisanego na rachunku zbiorczym w rozumieniu Ustawy o obrocie;
Ustawa	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny	wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich wyemitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych.

II. INFORMACJE OGÓLNE

Obowiązek sporządzenia niniejszego dokumentu (Informacje dla Klienta) wynika z art. 222a Ustawy.

Zgodnie z art. 222a ust. 1 Ustawy, Informacje dla Klienta powinny zostać udostępnione klientowi przy emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w celu umożliwienia zapoznania się z treścią tego dokumentu przed objęciem certyfikatów inwestycyjnych.

Towarzystwo jest zobowiązane udostępniać klientowi informację o istotnych zmianach w niniejszym dokumencie (art. 222a ust. 3 Ustawy).

Obowiązująca wersja Informacji dla Klienta dostępna jest w siedzibie Towarzystwa (ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa).

III. INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 222A UST. 2 USTAWY

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu

Fundusz działa pod nazwą: „IPOPEMA Benefit 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu „IPOPEMA Benefit 3 FIZAN”.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu

Firma (nazwa), siedziba i adres:

- 1) Towarzystwa: IPOPEMA TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa
- 2) podmiotu, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzania portfelem Funduszu: CVI Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: Pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa
- 3) Depozytariusza: Investment Funds Depositary Services S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa
- 4) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych: Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Obrzeźna 5/8p., 02-691 Warszawa
- 5) podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu: Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa
- 6) podmiotu, któremu powierzono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej: IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa
- 7) podmiotu, któremu zlecono pełnienie funkcji doradcy przy realizacji oferty publicznej: brak
- 8) podmiotu, któremu powierzono funkcję animatora obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej oraz praw Uczestników Funduszu:

- 1) Towarzystwo – Towarzystwo utworzyło Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, z zastrzeżeniem czynności powierzonych zarządzającemu portfelem inwestycyjnym Funduszu. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
 - 2) Podmiot, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu – zarządzający odpowiada wobec uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem umowy powierzenia zarządzania solidarnie z towarzystwem, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które podmioty te nie ponoszą odpowiedzialności. Zawarcie umowy powierzenia zarządzania nie zwalnia Towarzystwa z odpowiedzialności za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Towarzystwa w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.
 - 3) Depozytariusz – do obowiązków Depozytariusza należy m.in. przechowywanie Aktywów Funduszu, prowadzenie rejestru wszystkich aktywów Funduszu, zapewnienie zgodności kluczowych czynności Funduszu z prawem. Do praw Uczestników należy w szczególności prawo do żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
 - 4) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – do obowiązków tego podmiotu należy badanie sprawozdań finansowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu.
 - 5) podmiot, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu – do obowiązków tego podmiotu należy prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu. Z zawartej przez Fundusz umowy z podmiotem prowadzącym księgi rachunkowe Funduszu nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla Uczestników Funduszu,
 - 6) podmiot, któremu zlecono pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej – do obowiązków tego podmiotu należy w szczególności uczestnictwo w procesie przygotowania Dokumentu Informacyjnego, przyjmowanie zapisów i wpłat za Certyfikaty Inwestycyjne, utworzenie ewentualnego konsorcjum dystrybucyjnego, rozliczenie oferty.
 - 7) Animator emisji - pełnieni funkcję animatora obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podmiot ten posiada zobowiązanie do działania jako pośrednik w obrocie Certyfikatami Inwestycyjnymi na rynku wtórnym celem zapewnienia płynności poprzez kwotowanie ofert kupna i sprzedaży Certyfikatów Inwestycyjnych.
3. **Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu.**

Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie, z zastrzeżeniem limitów i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych przepisami Ustawy oraz postanowieniami Statutu, przede wszystkim w Dłużne Papiery Wartościowe, wyemitowane na rynku krajowym i zagranicznym, w tym w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej. Fundusz będzie nabywał Dłużne Papiery Wartościowe:

- 1) emitowane przez: a) przedsiębiorstwa mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza nią, których działalność nie jest związana z inwestowaniem oraz obrotem na rynku nieruchomości, b) jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej oraz c) jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej,
- 2) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo należące do OECD inne niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej, państwo nienależące do OECD, lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie Unii Europejskiej.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz lokuje środki przede wszystkim w Portfel Inwestycji Docelowych, na który składają się następujące lokaty:

- 1) Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez spółki mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza nią, których działalność nie jest związana z inwestowaniem oraz obrotem na rynku nieruchomości,
- 2) akcje, prawa do tych akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru akcji emitowane przez spółki o których mowa w pkt 1),
- 3) udziały w spółkach o których mowa w pkt 1), w tym w spółkach z siedzibą za granicą,
- 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez spółki, o których mowa w pkt 1),

- 5) wierzytelności wobec spółek, o których mowa w pkt 1),
- 6) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
- 7) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe, co najmniej na poziomie 50 (pięćdziesiąt) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych zamkniętych,
– pod warunkiem, że są zbywalne.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu, m. in. pełen katalog dozwolonych lokat Funduszu, kryteria ich doboru i zasady dywersyfikacji lokat opisane zostały w rozdziale VIII Statutu.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.

Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu wskazanej w Statucie wymaga dokonania zmiany Statutu. Tryb oraz sposób zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu wskazany został w art. 57 Statutu, który stanowi, iż zmiana Statutu nie wymaga zgody Uczestników Funduszu. Zgodnie z art. 24 ust. 8 pkt 1 Ustawy, zmiany Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia o zmianie Statutu.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu.

Prawa majątkowe Uczestników Funduszu reprezentowane są przez posiadane przez nich Certyfikaty Inwestycyjne i określone są Statutem Funduszu oraz Ustawą. Certyfikaty są papierami wartościowymi na okaziciela i reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Uczestnik w związku z posiadaniem Certyfikatów posiada prawa określone w Rozdziale VII Statutu.

Uczestnik Funduszu powinien być świadomy, że z inwestycją w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu wiążą się określone czynniki ryzyka, mogące doprowadzić do spadku wartości dokonanej inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu. Czynniki ryzyka opisane zostały w pkt VII Dokumentu Informacyjnego dla poszczególnych serii Certyfikatów Inwestycyjnych.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne. Towarzystwo oblicza wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych na koniec każdego roku obrotowego i w razie konieczności dokonuje ich zwiększenia.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem Funduszu na rzecz CVI Dom Maklerski sp. z o. z siedzibą w Warszawie („Zarządzający”).

Zarządzający portfelem jest uprawniony i zobowiązany m.in. do:

- 1. Podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących Portfela Funduszu,
- 2. dokonywania lokat Aktywów Funduszu w najlepiej pojętym interesie Funduszu oraz uczestników Funduszu,
- 3. wykonywania w imieniu Funduszu uprawnień korporacyjnych w spółkach portfelowych,
- 4. zapewnienia działań, mających na celu realizację celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w tym dołożenia najwyższej staranności w zakresie realizacji celu inwestycyjnego Funduszu oraz nadzoru nad realizacją celu,
- 5. dokonywania analiz rynkowych i wyszukiwania aktywów będących potencjalnie przedmiotem lokat Funduszu do portfela oraz ich selekcji zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu,
- 6. wyboru, na każdym etapie procesu inwestycyjnego, zewnętrznych doradców dla Funduszu, o ile korzystanie z ich usług przez Fundusz okaże się konieczne oraz współpraca z takimi doradcami;

Oprócz zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu, Zarządzający zarządza również portfelami inwestycyjnymi innych funduszy inwestycyjnych, których cele i strategie inwestycyjne mogą częściowo pokrywać ze strategią Funduszu.

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji dla klienta nie zawarto żadnych umów powierzenia przechowywania aktywów. Umowy powierzenia przechowywania aktywów mogą być zawarte w trakcie trwania Funduszu i mogą dotyczyć części aktywów, które ze względu na ich charakter nie mogą być zapisywane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza ani przechowywane przez depozytariusza (np. jednostki uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Zgodnie z przepisem art. 72 Ustawy, obowiązki Depozytariusza wynikające z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego, z uwzględnieniem art. 83, art. 85-90 i art. 92-97 Rozporządzenia 231/2013, obejmują:

- 1) przechowywanie Aktywów Funduszu;
- 2) prowadzenie rejestru wszystkich Aktywów Funduszu;
- 3) zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa polskiego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom;
- 4) zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu;
- 5) zapewnienie, aby emitowanie, wydawanie i wykupywanie Certyfikatów Inwestycyjnych odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
- 6) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami;
- 7) zapewnienie, aby wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem;
- 8) zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem;
- 9) wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem.

Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa w ppkt 3) – 8) powyżej, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz nadzorowanie doprowadzania do zgodności tych czynności z prawem i Statutem.

Depozytariusz przy wykonywaniu swoich obowiązków zobowiązany jest działać w sposób rzetelny, dochowując najwyższej staranności wynikającej z profesjonalnego charakteru prowadzonej działalności, a także zgodnie z zasadami uczciwego obrotu.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego aktywa Funduszu, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Zgodnie z przepisami Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaze, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, w tym w szczególności udowodni, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:

- a) zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego, nie stanowiło konsekwencji jakiegokolwiek działania lub zaniechania ze strony Depozytariusza bądź osoby trzeciej, której przekazano zadania związane z utrzymywaniem instrumentów finansowych;
- b) Depozytariusz racjonalnie nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których zastosowania można oczekiwać od sumiennego depozytariusza zgodnie z powszechną praktyką branżową;
- c) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.

Szczegółowe zasady zwolnienia Depozytariusza z odpowiedzialności określa art. 101 Rozporządzenia 231/2013.

7. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów szczegółowo określa rozdział IX statutu Funduszu.

8. Opis zarządzania płynnością.

Przez płynność funduszu inwestycyjnego należy rozumieć zdolność do zamiany składników aktywów takiego funduszu na gotówkę bez istotnej straty. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie wystarczającej płynności umożliwiającej obsługę bieżących przepływów w ramach danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz monitorowanie jak szybko i bez straty jego aktywa mogą być zamienione na gotówkę w różnych warunkach rynkowych.

W Towarzystwie obowiązują skuteczne sformalizowane systemy i procedury zarządzania płynnością uwzględniające strategię inwestycyjną, profil płynności oraz określoną statutem danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego politykę wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Zgodnie z ww. regulacjami, Towarzystwo w szczególności:

- utrzymuje w każdym funduszu inwestycyjnym zamkniętym poziom płynności odpowiedni do jego zobowiązań bazowych. Poziom płynności funduszu kalkulowany jest w oparciu o przepływy z portfela lokat (odsetki, amortyzacje nominalu) oraz zapadalność poszczególnych składników lokat w ramach tzw. Portfela Inwestycji Docelowych, a także z uwzględnieniem udziału w aktywach Funduszu Portfela Inwestycji Płynnych na podstawie oceny względnej płynności na rynku, z uwzględnieniem czasu wymaganego do celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa;
- monitoruje profil płynności portfela każdego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, uwzględniając udział pojedynczych składników aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność, oraz istotne wierzytelności i zobowiązania, warunkowe lub inne, które może posiadać taki fundusz w odniesieniu do swoich zobowiązań bazowych.
- posiada odpowiednią wiedzę i informacje na temat płynności aktywów, w które fundusz inwestycyjny zamknięty zainwestował lub zamierza zainwestować.

W Towarzystwie jednostką odpowiedzialną za pomiar ryzyka płynności funduszy inwestycyjnych jest Biuro Ryzyka. Biuro Ryzyka dokonuje pomiaru ryzyka płynności lokat w dedykowanym systemie informatycznym z częstotliwością miesięczną, oddzielnie dla każdego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo. Biuro Ryzyka dokonuje monitoringu i pomiaru ryzyka za pomocą opracowanego systemu limitów odrębnego dla każdego funduszu inwestycyjnego, przy uwzględnieniu terminów określonych w jego statucie dotyczących wykupu/umarzania certyfikatów inwestycyjnych.

Dodatkowo Biuro Ryzyka co kwartał przeprowadza testy warunków skrajnych płynności w ramach których analizie podlega zdolność danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego do obsłużenia kilku potencjalnych scenariuszy odnośnie umorzeń certyfikatów inwestycyjnych.

W przypadku przekroczenia limitów ryzyka płynności Biuro Ryzyka informuje niezwłocznie o tym fakcie jednostkę odpowiedzialną za zarządzanie danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym oraz Zarząd Towarzystwa. Dodatkowo nie rzadziej niż raz na kwartał Biuro Ryzyka przygotowuje dla Zarządu Towarzystwa kwartalny raport w zakresie aktualnego poziomu ryzyka ponoszonego przez każdy fundusz oraz przekroczenia albo prawdopodobnego przekroczenia ustalonych dla niego limitów ryzyka, w tym ryzyka płynności.

Niezależnie od wskazanych powyżej zasad zarządzania płynnością stosowanych w odniesieniu do Funduszu, Inwestor powinien mieć na uwadze, że ze względu na przedmiot lokat Funduszu płynność inwestycji będzie znacznie ograniczona. Aktywa Niepubliczne będą bowiem docelowo stanowić co najmniej 80% wartości aktywów Funduszu.

9. Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Opis procedury objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych wskazany został w art. 21 statutu Funduszu.

10. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem, jeżeli mają miejsce.

Fundusz emituje Certyfikaty Inwestycyjne reprezentujące jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz nie różnicuje praw majątkowych uczestników Funduszu posiadających Certyfikaty Inwestycyjne emitowane przez Fundusz.

Z posiadaniem Certyfikatów związane są następujące prawa:

- 1) prawo do udziału w Radzie Inwestorów,
- 2) prawo do żądania wypłat dokonywanych w postępowaniu likwidacyjnym,
- 3) prawo do żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych.

11. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość.

- a) Towarzystwo, przy zapisach na Certyfikaty Inwestycyjne może pobierać opłatę manipulacyjną za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych („Opłata za Wydanie”), wynoszącą nie więcej niż 4% ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego za każdy Certyfikat. Opłata za Wydanie nie obejmuje podatku od towarów i usług. W przypadku zmiany stanu prawnego, Opłata za Wydanie zostanie podwyższona o wartość należnego podatku od towarów i usług, zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie powstania obowiązku podatkowego. Skala i wysokość stawek Opłaty za Wydanie zostaną podane do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii.
- b) Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za wykup Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości do 3% wartości wypłacanych środków pieniężnych z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych. Wysokość opłaty manipulacyjnej ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana w tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

12. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

13. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie certyfikatu inwestycyjnego oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych.

Fundusz udostępnia informacje o ostatniej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny oraz Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w ujęciu historycznym na stronie internetowej Towarzystwa: www.ipopematfi.pl.

14. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie wyznaczył jeszcze prime brokera.

15. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy udostępniane będą stronie internetowej na www.ipopematfi.pl.

Informacje w zakresie zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, zmian maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej będą udostępniane niezwłocznie.

Pozostałe informacje będą udostępniane okresowo, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Funduszu.

IV. INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 14 UST. 1 I 2 ROZPORZĄDZENIA 2015/2365

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

- a. będzie stosował Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych,
- b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych poprzez:

- a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych,
- b) transakcje buy-sell back i sell-buy back, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych,
- c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub prawa gwarantowane do Papierów Wartościowych.

Udzielanie pożyczek Papierów Wartościowych lub zaciąganie pożyczek Papierów Wartościowych - oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz przekazuje Papiery Wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych Papierów Wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego Papiery Wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki Papierów Wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu Papiery Wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki Papierów Wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” - oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup Papierów Wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) - oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego Papieru Wartościowego na rzecz więcej niż jednego Kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych Papierów Wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego Papiery Wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

a) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne papiery wartościowe.

b) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek Aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 100% wartości Aktywów Funduszu.

c) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW dokonywanych przez Fundusz może wynosić 0% do 20% wartości Aktywów Funduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego Papieru Wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej Kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty, w szczególności banki krajowe, instytucje kredytowe lub banki zagraniczne z siedzibą w państwach członkowskich Unii Europejskiej lub państwach należących do OECD.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, dłużne Papiery Wartościowe, w szczególności dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP.

Dłużne Papiery Wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 10 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

nie dotyczy

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji i kontraktów związane są następujące rodzaje ryzyka:

- a) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
- b) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie Papieru Wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,
- c) ryzyko Kontrahenta – w przypadku, gdy Kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności Kontrahenta,
- d) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem Papierów Wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,
- e) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
- f) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje, gdy Kontrahent Funduszu ponownie używa Papierów Wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której Kontrahent nie odzyska tych Papierów Wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
- g) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny Papieru Wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
- h) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie Papierów Wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie dźwigni finansowej, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające TFUPW, przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365, przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu oraz informacji zamieszczonych poniżej, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

Zgodnie z przepisami Ustawy, aktywa Funduszu przechowywane przez depozytariusza nie mogą być przez depozytariusza wykorzystywane we własnym imieniu i na własny rachunek.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

- a) Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu.
- b) Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.
- c) Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.
- d) Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.